

Pololetní zpráva 2022

OPTIMUM – otevřený podílový fond

Pololetní zpráva speciálního fondu fondů za období I. – VI. 2022

(dle ustanovení § 237 odst. 1 a § 238 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb.
a § 42 písm. b) vyhlášky č. 244/2013 Sb.)

OPTIMUM – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008474814

LEI: 315700V1MXJZK3FZMI13

Typ fondu dle AKAT ČR
smíšený

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především prostřednictvím investic do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování. Je usilováno o růst hodnoty podílových listů při její relativně mírné kolísavosti. Za tím účelem jsou v rámci investiční strategie nabývány a prodávány majetkové hodnoty (cenné papíry, nástroje peněžního trhu, vklady a ostatní investiční nástroje) podle jejich ekonomického a tržního postavení a vyhlídek na kapitálovém trhu. Měnové, kreditní, úrokové a akciové riziko je aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů. Cíle je dosahováno především průběžnou snahou o optimální vyvážení stabilní a dynamické složky portfolia (dluhopisy versus investiční nástroje nesoucí riziko akcií nebo nemovitostí a tzv. alternativních investic) a tím optimalizace budoucích výnosů a podstupovaných rizik.

Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku).

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Podrobný popis investiční strategie je obsažen v článku VI platného statutu fondu.

Portfolio manažer fondu

*Jméno, příjmení, titul/y,
funkce vykonávaná/é k 30. 6. 2022
Rok narození*

Tomáš Ženčuch, Ing., MBA
portfolio manažer
1968

*Kvalifikační předpoklady:
vzdělání/obor,
odborné kursy/specializace*

- Absolvent Strojní fakulty Technické univerzity VŠB Ostrava (1991)
- 2007 – IFID certifikát (ICMA)
- 2011 – MBA Nottingham Trent University – BIBS
- 2002 – 2009 Školení a semináře ČFA Moneco a Euromoney
- 2013 – Yale SOM EDHEC - Strategická alokace aktiv

*Odborná praxe v oblasti
kolektivního investování
(z toho odborná praxe portfolio
manažera)*

28 let
(AM ČS – správa majetku zákazníků (2000 – 10/2014),
Privátní portfolio AR AKCIE (11/2014 -),
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE (11/2014 -),
Privátní portfolio AR REALITY (11/2014 -),
Privátní portfolio AR 25 (11 - 12/2014),
Privátní portfolio AR 50 (11 - 12/2014),
Privátní portfolio AR 75 (11 - 12/2014),
Privátní portfolio AR 0 (11 - 12/2014),
YOU INVEST solid (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 10 (10/2021 -),

YOU INVEST balanced (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 30 (10/2021 -),
YOU INVEST active (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 50 (10/2021 -),
MPF 10 (11/2014 -),
MPF 30 (11/2014 -),
IPF 10 (11/2014 -),
IPF 35 (04/2015 -),
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy (02/2015 -),
Privátní portfolio dynamické dluhopisy (02/2015 -),
OPTIMUM (09/2015 -),
ČS PRIVATE EQUITY I (02/2017 -),
IPF 25 (03/2018 -),
UNIVERSUM (11/2018 -),
MPF 50 (11/2020 -),
IPF 50 (02/2022 -))

Obhospodařovatel fondu

Podílový fond obhospodařuje investiční společnost Erste Asset Management GmbH, a to prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, IČO 041 07 128, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, zapsaného v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 77100. Tento odštěpný závod zahraniční právnické osoby vznikl dne 26. května 2015, kdy byl zapsán do obchodního rejstříku. Obhospodařovatel je zapsán v seznamu investičních společností a poboček investičních společností vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 596 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Erste Asset Management GmbH, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakouská republika, je investiční společností ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech (InvFG 2011). Má právní formu společnosti s ručením omezeným podle rakouského zákona, je subjektem rakouského práva a je registrována u Obchodního soudu ve Vídni pod registračním číslem FN 102018 b.

Dle notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031431/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 17 směrnice 2009/65/ES a notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031409/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je společnost Erste Asset Management GmbH oprávněna na území České republiky prostřednictvím volného pohybu služeb vykonávat činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů.

Předchozím obhospodařovatelem investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, byla Investiční společnost České spořitelny, a.s., IČO 447 96 188, se sídlem Praha 6 - Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1154. Od 16. prosince 2009 patřila tato investiční společnost do konsolidačního celku společnosti Erste Asset Management GmbH, která byla její přímo ovládající osobou se 100% podílem hlasovacích práv.

V rámci dlouhodobé strategie investiční skupiny Erste Asset Management, s cílem posílení kapitálové vybavenosti, zvýšení finanční stability a rozšiřování nabídky produktů koncovým klientům, byl připraven projekt přeshraniční fúze a po jeho schválení statutárními orgány a valnými hromadami zúčastněných společností a regulatorními orgány, dne 18. listopadu 2015 zápisem do rakouského obchodního rejstříku u Obchodního soudu ve Vídni, došlo ke sloučení Investiční společnosti České spořitelny, a.s., s její mateřskou společností Erste Asset Management GmbH.

V důsledku fúze Investiční společnost České spořitelny, a.s., zanikla, její práva a povinnosti přešly právním nástupnictvím na společnost Erste Asset Management GmbH a její činnosti obhospodařovatele a administrátora investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, jsou nadále zajišťovány prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika.

Depozitář fondu

Depozitářem podílového fondu je Česká spořitelna, a. s., IČO 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 596 písm. e) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Komentář manažera fondu

Celé pololetí se neslo ve slabé výkonnosti instrumentů na finančních trzích. Klesaly ceny jak akcií, tak i dluhopisů, a to i těch nejbezpečnějších. Kapitálové trhy vykázaly nejhorší pololetí za 40 let. Fond měl velmi slabé pololetí, a to i přes své opatrné úrokové zaměření a celkově konzervativnější složení portfolia.

Podíl akcií jsme drželi blízko neutrální hodnoty, a to i závěru pololetí. V průběhu období jsme podíl akcií zvýšili i snížili pod neutrální, nicméně tyto aktivní pozice nám dlouho nevydržely. V akciovém portfoliu jsme udělali několik změn. Portfolio jsme více směřovali do tzv. hodnotových firem. Obměnou procházelo především portfolio zahraničních dluhopisů. V portfoliu se objevilo více pozic na hlavních trzích státních dluhopisů, tj. v USA a v Evropě. Nakoupili jsme ovšem i rizikovější US high yield dluhopisy. Odprodávali jsme především čínské státní dluhopisy a obdobně i hypoteční dluhopisy v USA. K prodejům jsme přistoupili i u evropských korporátních dluhopisů. Hned na počátku roku jsme rovněž obměnili 1/3 pozic v části portfolia zaměřené na hedge fondy. Obdobně jako u tradičních instrumentů, jsme se i zde odkláněli od růstových strategií. K těmto netradičním investicím jsme přidali i pozice na komoditních trzích. V části zaměřené na realitní investice jsme snižovali pozice, a to především u nemovitostních akcií. Tento specifický sektor se v době rostoucích úroků stává velmi zranitelný. Podobně důvody vedly i ke zmíněnému prodeji hypotečních dluhopisů v USA. V ČR jsme stále drželi opatrnější úrokovou pozici a zdráhali jsme se stále levnější české státní dluhopisy přikupovat. Pozornost jsme spíše věnovali zvýšení pozic na českém peněžním trhu. Po celou dobu jsme i nadále zajišťovali expozici na cizí měny. Vysoké úrokové sazby v ČR velmi zlevnily tyto operace (přesněji – staly se velmi ziskovými). Klienti z fondu v prvním pololetí spíše odcházeli (zhruba 5 %).

Řízení rizik

Úvěrové riziko

V souladu se statutem a investiční strategií stanovuje obhospodařovatel fondu pravidla a postupy pro výběr investičních instrumentů tak, aby celkový kreditní profil alokovaných investic odpovídal charakteru fondu. Nové typy instrumentů jsou jednotlivě posuzovány a v případě vhodnosti schvalovány útvarem risk managementu včetně specifikace limitů pro pozice v takových instrumentech. Důraz je kladen na přiměřenou ratingovou strukturu a na diverzifikaci portfolia (především u úrokových portfolií, resp. úrokové části portfolia fondu).

Tržní riziko

Fond používá celou řadu nástrojů pro omezování rizikové expozice portfolia, přičemž významná pozornost je věnována tržním rizikům. Fond podléhá, kromě zákonných omezení, také souboru interních

limitů, které přímo ovlivňují cizoměnovou rizikovou expozici, úrokovou rizikovou expozici (pásmo modifikované durace, ve kterém se fond pohybuje), případně i akciovou alokaci na jednotlivých trzích dle jejich volatility, ratingovou strukturu portfolií (viz výše), popř. další charakteristiky fondu. Příslušné limity jsou aplikovány adekvátně povaze fondu.

V případě nákupu instrumentů nového typu, jsou tyto instrumenty předem analyzovány nejen z hlediska úvěrového rizika, ale i z hlediska tržního rizika, které mohou vnést do portfolia, popř. které mohou napomoci je z portfolia eliminovat, na základě čehož je posouzena jejich vhodnost, popř. přijatelný podíl v portfoliu fondu.

Tržní rizikovost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“). VaR je počítán útvarem České spořitelny, a.s., specializovaným na řízení tržních a likviditních rizik, a to metodou historické simulace v nadstavbovém systému MRS.

Níže jsou uvedeny relativní měsíční hodnoty VaR pro jednotlivé typy tržních rizik:

	k 30. 6. 2022, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,22
Hodnota VaR za měnové riziko	0,16
Hodnota VaR za akciové riziko	5,13
Globální VaR	4,21

Je sledována globální riziková expozice a zároveň i riziková expozice v rozložení na cizoměnový, úrokový a akciový VaR. Na základě takového rozkladu mohou být identifikovány kritické rizikové segmenty, přičemž tato identifikace pak zpětně ovlivňuje reinvestiční proces. Limity stanovují maximální přípustnou hodnotu VaR pro fond.

Akciový VaR vyjadřuje také riziko spojené s držbou podílových listů podílových fondů (včetně fondů peněžního trhu a dluhopisových fondů).

Dodržování všech výše uvedených limitů je průběžně kontrolováno, přičemž je také hodnocena efektivnost jejich nastavení a v případě potřeby jsou tyto limity revidovány.

Riziko vývoje směnných kurzů, úrokových sazeb, popř. dalších tržních veličin, které by mohly být pro portfolio fondu nepříznivé, je zajišťováno v přiměřeném rozsahu prostřednictvím finančních derivátů. Finanční deriváty jsou obchodovány na OTC trhu, neboť tam lze zobchodovat kontrakty a parametry povahou přesně odpovídající potřebám zajištění. V portfoliu fondu se objevují především měnové swapy, měnové forwardy a úrokové swapy.

Stav reálných hodnot derivátů je zachycen na rozvahových účtech:

	k 30. 6. 2022, tis. Kč
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	55 114
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	51 258

Riziko likvidity

Dalším monitorovaným rizikem je riziko likvidity. Představuje riziko, že fond nebude mít včas dostatek zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je také upravována struktura portfolia cenných papírů a termínových vkladů.

Dle ustanovení § 132 odst. 1 písm. c) zákona č. 240/2013 Sb. a platného statutu fondu se investiční společnost zavazuje vyplatit částku za odkoupený podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 1 měsíce od data, ke kterému prostřednictvím České spořitelny, a.s., obdržela žádost o jeho

odkoupení. Jelikož v držení fondu jsou cenné papíry, které lze realizovat během několika dnů, je nepravděpodobné, že by fond nebyl z důvodu absence likvidních prostředků schopen dostát svým závazkům.

Investiční společnost může v souladu s ustanoveními § 134 zákona č. 240/2013 Sb. a platného statutu fondu rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů fondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Obhospodařovatel může také rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů fondu na dobu nezbytně nutnou z provozních důvodů, zejména vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.

Riziko související s deriváty

Toto riziko je řízeno nejen pomocí zákonných limitů ale současně i limity uvedenými v platném statutu fondu či limity interními.

V první řadě se vyhodnocuje otevřená pozice derivátů. Pro její výpočet se využívá standardní závazková metoda. Otevřená pozice derivátů nesmí přesáhnout 100 % hodnoty fondového kapitálu. Dále se kontroluje limit na riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů, kde je ve vztahu k protistranám, při repo obchodech, maximální otevřená pozice nastavena na 10 % majetku fondu, při dodržení stanovených pravidel obezřetnosti. Tento limit nesmí překročit 5 % v případě, že bychom chtěli obchodovat s protistranou, která tato pravidla nesplňuje v plné míře. Obchodujeme pouze vysoce likvidní deriváty, jejichž přeměna na finanční prostředky netrvá déle než 7 dní a jejichž dosažená hodnota v praxi odpovídá jejich reálné hodnotě. Statut fondu určuje výši hodnoty majetku, která může být investována do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících derivát, který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje způsobem vhodným k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu. Peněžní toky jsou modifikovány typicky v závislosti na vývoji úrokových sazeb, respektive výnosových křivek, měnových kurzů, cenových nebo kurzových indexů, hodnot akcií, kreditního ratingu tržních subjektů, případně jiných kreditních událostí a dalších veličin a událostí. Proměnná, na kterou jsou hotovostní toky vázány, musí být v souladu s investiční strategií fondu.

Riziko související s deriváty se zohledňuje v metodách hodnotících riziko vyplývající z podkladového aktiva modifikujícího peněžní toky, riziko cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu samotného i riziko protistrany.

Deriváty jsou využívány převážně pro zajištění. Z tohoto důvodu bývá případný výnos derivátu obvykle kompenzován ztrátou u podkladového aktiva a naopak.

Fond může uzavírat obchody s deriváty zejména s těmito protistranami:

Protistrana	IČO
Česká spořitelna, a.s.	452 44 782
Československá obchodní banka, a. s.	000 01 350
ING Bank N.V.	492 79 866
Komerční banka, a.s.	453 17 054

Na denní bázi se vyhodnocuje riziko protistrany. Toto riziko je kompenzováno přijímáním či zasíláním kolaterálu. Jediným akceptovaným kolaterálem je finanční hotovost.

Náklady protistrany jsou obsaženy ve spreadu, s kterým protistrana deriváty nabízí. Obhospodařování kolaterálů zajišťuje Česká spořitelna, a.s. Platba za tuto službu je upravena prostřednictvím outsourcingové smlouvy. Dále se z každé operace platí poplatek dle platného ceníku České spořitelny, a.s.

Informace o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku nebo nároku podílníků podílového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku podílového fondu v rozhodném období:

- - -

Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR

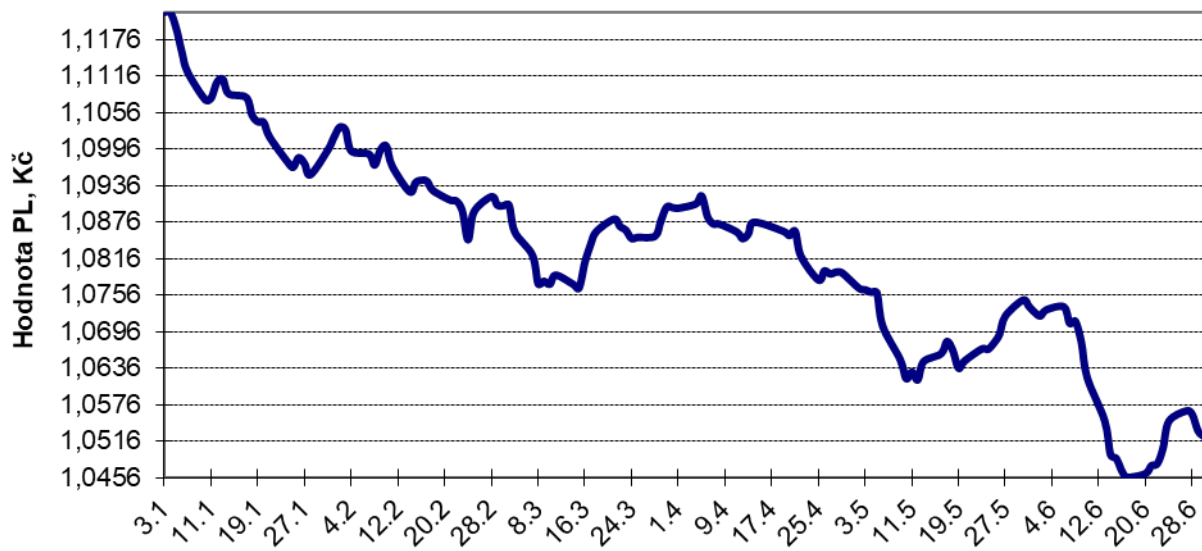
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	207 171 857	229 383	166 140 788	183 809	41 031 069	45 574
Únor	148 540 915	162 623	202 355 508	221 397	-53 814 593	-58 774
Březen	128 421 576	139 026	381 489 982	413 659	-253 068 406	-274 633
Duben	120 817 001	131 130	183 304 106	198 893	-62 487 105	-67 763
Květen	114 877 664	122 537	315 092 399	336 569	-200 214 735	-214 032
Červen	111 401 724	117 403	242 500 338	256 471	-131 098 614	-139 068
CELKEM	831 230 737	902 102	1 490 883 121	1 610 798	-659 652 384	-708 696

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2022 je 12 404 493 279 ks.

Poznámky:

1. Pro přepočet cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2022 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 127.
2. Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce podílového fondu, dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
3. Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu; rizikový profil podílového fondu je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (synthetic risk and reward indicator). Syntetický ukazatel odkazuje na velikost kolísání hodnoty podílového listu v minulosti a vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Syntetický ukazatel je investiční společností průběžně přepočítáván, aktuální informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz>. Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit.
4. Informace dle ustanovení článku 13 odst. 2 nařízení (EU) č. 2015/2365: k datu 30. 6. 2022 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo obchodů).

**Vývoj hodnoty podílových listů OPF OPTIMUM
v průběhu I. pololetí 2022**



ROZVAHA
k 30.6.2022

Označ.	TEXT	řád.	Běžné období	Minulé období
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	725 037	1 076 707
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	717 639	1 069 857
	bc/ maržové účty	05	7 398	6 850
5	Dluhové cenné papíry	10	1 775 786	1 638 468
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	1 775 786	1 638 468
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	10 539 270	11 664 985
11	Ostatní aktiva	15	120 274	457 034
	a/ deriváty	16	55 114	193 041
	b/ pohledávky z obchodování s cennými papíry	17	49 117	261 075
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	18	7 841	
	d/ ostatní aktiva	19	8 202	2 918
	AKTIVA CELKEM	22	13 160 367	14 837 194
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23	30 443	158 715
	v tom: b/ ostatní závazky: bc/ marže přijaté	26	30 443	158 715
4	Ostatní pasiva	29	66 835	11 175
	a/ deriváty	30	51 258	1 566
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32		2 003
	d/ ostatní pasiva	33	15 577	7 606
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	8 469	9 655
6	Rezervy	35	878	
	v tom: b/ na daně	36	878	
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	106 625	179 545
9	Emisní ážio	47	135 944	184 988
12	Kapitálové fondy	49	13 813 009	14 114 860
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek/úbytek čistých aktiv)	55	-895 211	357 801
	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů celkem (Fondový kapitál)	56	13 053 742	14 657 649
	PASIVA CELKEM	57	13 160 367	14 837 194
	z toho: Vlastní kapitál	58	13 053 742	14 657 649
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	7 457 243	8 884 328
	b/ s měnovými nástroji	63	7 457 243	8 884 328
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	8 772 768	10 100 245
	v tom : cenné papíry	70	8 772 768	10 100 245
9	Přijaté přísliby a záruky	71	325 000	325 000
12	Závazky z pevných termínových operací	73	7 453 387	8 692 853
	b/ s měnovými nástroji	75	7 453 387	8 692 853

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 30.6.2022

Označen	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	35 023	6 831
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	25 211	6 540
	d/ úroky ze složených marží	05	235	252
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	724	15
	b/ úroky z přijatých marží	08	724	15
3	Výnosy z akcií a podílů	10	5 855	5 179
5	Náklady na poplatky a provize	11	61 818	60 962
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	763	600
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	48 184	46 820
	c/ depozitářský poplatek	14	4 997	4 856
	d/ ostatní finanční náklady	15	7 874	8 686
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	-872 790	250 115
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	-892 525	51 081
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	4 108	-13 312
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	15 627	212 346
7	Ostatní provozní výnosy	20	227	
9	Správní náklady	22	106	123
	v tom: b/ ostatní správní náklady; ba/ audit	23	106	123
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	-894 333	201 025
23	Daň z příjmů	31	878	10 571
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	-895 211	190 454

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2022	1	13 053 742
	k 30. 6. 2021	2	13 808 716
	k 30. 6. 2020	3	13 268 822
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2022	4	1,052340
	k 30. 6. 2021	5	1,108773
	k 30. 6. 2020	6	1,050117
Jmenovitá hodnota podílového listu, Kč		7	1,00
Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list, Kč		8	x
Úplata určená investiční společnosti za obhospodařování podílového fondu, tis. Kč		9	48 184
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	4 997
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	337
Náklady na audit, tis. Kč		12	106

Informace o finančních kolaterálech (stav k 30. 6. 2022)

A	Hodnota, tis. Kč	Podíl kolaterálů na aktivech fondu, %
Kolaterály v CZK přijaté na účet od KB, a.s.	1 250	0,01
Kolaterály v EUR přijaté na účet od ČSOB, a.s.	17 318	0,13
Kolaterály v EUR přijaté na účet od ING Bank N. V.	11 875	0,09

Struktura investičních nástrojů v majetku FKI

(informace a metodické pokyny k výkazu - viz internetové stránky ČNB - Výkaznictví České národní banky - Veřejný přístup - Metodické informace)

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na majetkových CP vydaných jediným emitentem či FKI
1	2	3	4	5	6	7	8
XT BOND EUR-T	AT0000A0K282	AT	724 351	647 829	230 000	5 690	6,89
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	614 801	536 972	235 000	5 814	5,61
ERSTE BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	318 339	315 670	130 000	3 216	13,00
ERSTE BD EM CORPRT-EUR D02 V	AT0000A1Y9M1	AT	218 318	194 960	73 000	1 806	7,30
ERSTE STOCK GLOBAL-EUR D02 V	AT0000A1Y9T6	AT	298 203	250 452	62 000	1 534	6,20
ERSTE IMMOBILIENFONDS-D01 T	AT0000A1Z8N0	AT	1 051 504	1 062 498	384 000	9 500	2,23
LIKVIDITNI FOND	CZ0008473188	CZ	404 498	407 155	396 567 138	396 567	21,50
DLUHOPISOVY FOND	CZ0008473659	CZ	473 653	462 139	464 648 470	464 648	22,68
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	608 013	548 835	654 621 733	654 622	12,93
SPOROINVEST CZK DPM C	CZ0008475225	CZ	1 402 915	1 409 421	1 386 816 342	1 386 816	17,74
REICO CS NEMOVITOSTNI DPM C	CZ0008475373	CZ	641 968	662 233	537 526 444	537 526	2,51
WT ENERGY	DE000A0KRKD4	JE	117 807	139 118	1 100 000	27 214	8,64
LYXOR/SANDLER US EQY-IEUR	IE00BD8GKT91	IE	189 790	179 653	64 000	1 583	7,09

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem či FKl
1	2	3	4	5	6	7	8
LYXOR / CHEN CREDIT FD-SSI E	IE00BL71KB37	IE	214 142	211 572	82 000	2 029	2,68
NOMURA-US HIGH YLD BD-I USD	IE00B3RW8498	IE	331 732	308 470	41 000	977	0,52
JAN HND HRZN PAN EU PE-A3EUR	LU0209156925	LU	192 989	138 940	144 000	3 563	1,58
JPMORGAN F-AMERICA EQTY-IACC	LU0248041781	LU	147 925	134 263	17 000	405	1,97
NORDEA 1-ALPHA 15MA-BI EUR	LU0607983383	LU	266 425	232 952	100 000	2 474	2,73
ALLIANCEBERNSTEIN SEL ABS ALPHA	LU0736560011	LU	211 330	188 266	330 000	8 164	6,60
CARMIGNAC L/S EU EQ-F EUR	LU0992627298	LU	263 258	262 677	68 000	1 682	2,26
LUMY-B MLCX C ALPHA U-B5EURA	LU1057468578	LU	260 288	264 054	61 000	1 509	4,33
CANDRIAM AS RT EQ MK N-I EUR	LU1962513328	LU	264 723	250 503	6 200	153	6,03

* identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na dluhových CP vydaných jediným emitentem
1	2	3	4	5	6	7	8
GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27	CZ0001004105	CZ	854 395	855 889	85 000	850 000	1,78
GOVERNMENT BOND 0.45 10/25/23	CZ0001004600	CZ	217 554	213 517	23 000	230 000	1,05
GOVERNMENT BOND 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	207 744	190 778	22 000	220 000	2,20
GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	224 152	195 008	26 000	260 000	2,69
GOVERNMENT BOND VAR 10/31/31	CZ0001006241	CZ	203 044	202 920	20 000	200 000	2,00

* identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Skladba majetku FKI

Část 2: Majetek speciálního fondu

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

A	B	Hodnota, tis. Kč
Cenné papíry podle § 45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle § 45/2b)	2	0
Vklady podle § 45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty § 45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle § 46/1a)	5	59 365
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	1 775 786
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	10 479 903
Cenné papíry podle § 47/2	10	0
Cenné papíry podle § 47/3	11	0
Nástroje peněžního trhu podle § 48/1	12	0
Nástroje peněžního trhu podle § 48/2	13	0
Finanční deriváty podle § 49/1	14	3 856
Komoditní deriváty podle § 49/2	15	0
Komoditní deriváty podle § 49/3	16	0
Finanční deriváty podle § 49/4	17	0
Vklady podle § 50	18	725 037
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0